

华安证券汇赢增利一年持有期灵活配置混合型
集合资产管理计划
2020年第3季度报告

2020年9月30日

基金管理人：华安证券股份有限公司
基金托管人：上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期：2020年10月27日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2020年10月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2020年7月15日起至2020年9月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华安证券汇赢增利
场内简称	-
基金主代码	970006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020年07月15日
报告期末基金份额总额	553,815,095.84份
投资目标	在严格控制组合风险并保持良好流动性的前提下，通过专业化研究分析，力争实现集合计划资产的长期稳定增值。
投资策略	本集合计划通过定性与定量相结合的方法分析宏观经济和证券市场发展趋势，对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估，并据此制定本集合计划在股票、债券、现金等资产之间的配置比例、调整原则和调整范围，在保持总体风险水平相对稳定的基础上，力争投资组合的稳定增值。此外，本集合计划将持续地进行定期与不定期的资产配置风险监控，适时地做出相应的调整。
业绩比较基准	基准指数=沪深300指数×40%+中证全债指数×50%+一年定期存款利率×10%。
风险收益特征	本集合计划为混合型集合资产管理计划，属于中等

	风险/收益的投资品种,其预期风险和预期收益水平高于货币市场基金、债券型基金、债券型集合资产管理计划,低于股票型基金、股票型集合资产管理计划。		
基金管理人	华安证券股份有限公司		
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	华安证券汇赢 增利A	华安证券汇赢 增利B	华安证券汇赢 增利C
下属分级基金场内简称	华安证券汇赢 增利A	华安证券汇赢 增利B	华安证券汇赢 增利C
下属分级基金的交易代码	970006	970007	970008
报告期末下属分级基金的份额总额	56,222,942.97 份	384,500,493.4 1份	113,091,659.4 6份

注:本报告所述的“基金”也包括按照《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》的要求进行变更后的证券公司大集合资产管理产品。

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2020年07月15日 - 2020年09月30日)		
	华安证券汇赢增利 A	华安证券汇赢增利 B	华安证券汇赢增利 C
1. 本期已实现收益	608,738.20	2,596,968.97	913,821.51
2. 本期利润	474,416.19	1,535,896.67	613,949.24
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0082	0.0061	0.0080
4. 期末基金资产净值	53,369,158.60	387,002,672.47	114,011,693.73
5. 期末基金份额净值	0.9492	1.0065	1.0081

注:①所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

②本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

华安证券汇赢增利A净值表现

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自基金合同生效起至今	0.87%	0.14%	-1.14%	0.56%	2.01%	-0.42%

华安证券汇赢增利B净值表现

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自基金合同生效起至今	0.65%	0.14%	-1.14%	0.56%	1.79%	-0.42%

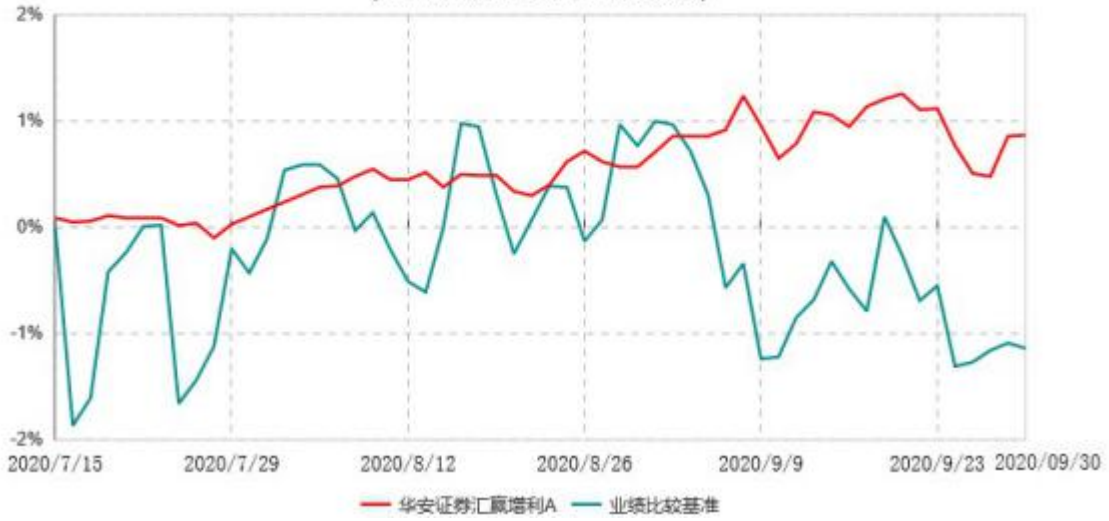
华安证券汇赢增利C净值表现

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自基金合同生效起至今	0.81%	0.14%	-1.14%	0.56%	1.95%	-0.42%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

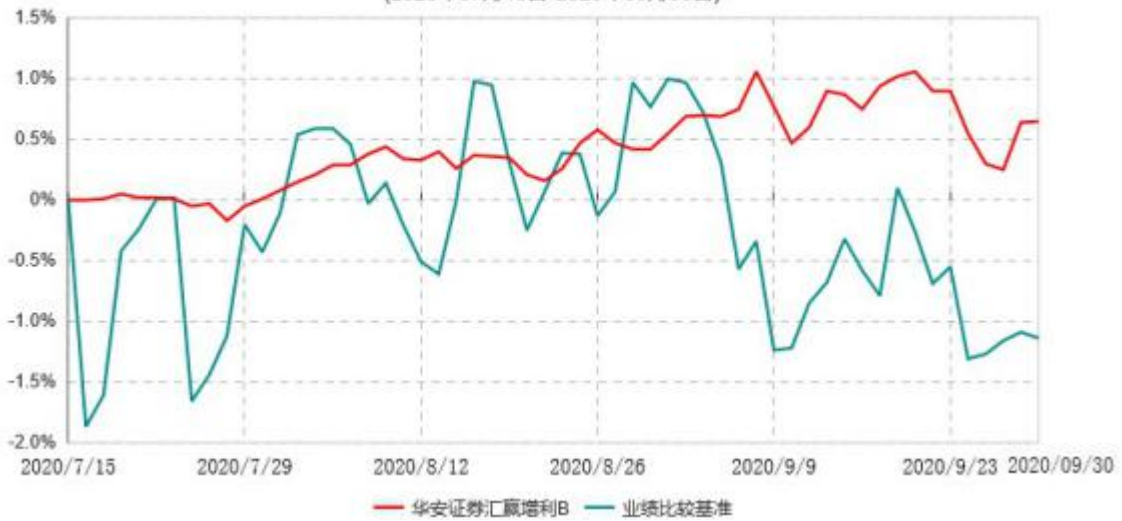
华安证券汇赢增利A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2020年07月15日-2020年09月30日)



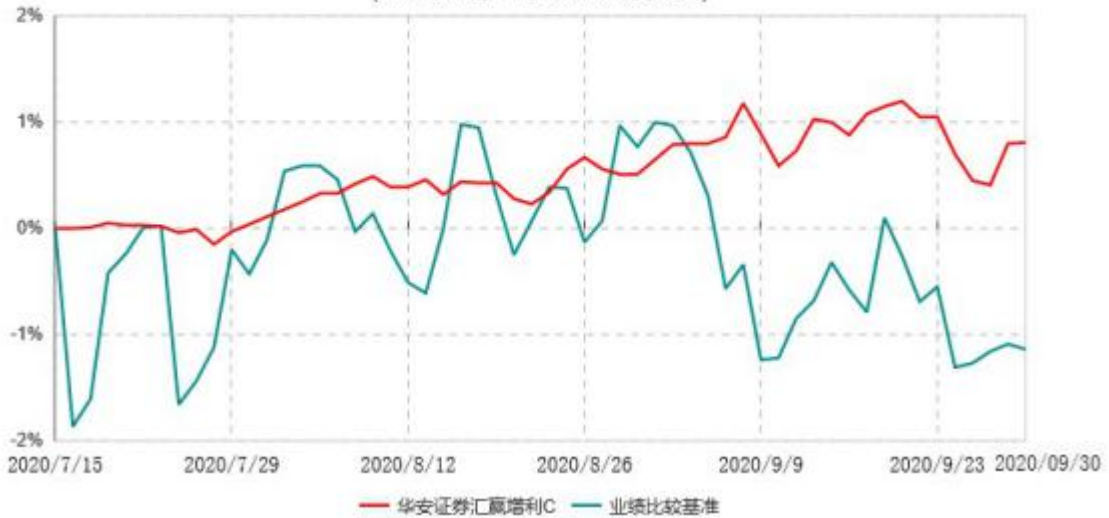
华安证券汇赢增利B累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2020年07月15日-2020年09月30日)



华安证券汇赢增利C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2020年07月15日-2020年09月30日)



§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
汪志健	本基金的投资经理	2018-11-06	-	10	2011年加入华安证券，现任资产管理总部投资经理。

注：本产品由大集合公募改造而来，有关基金经理任职日期从担任原大集合产品投资经理时间起算。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券公司大集合资产管理业务适用关于规范金融机构资产管理业务的指导意见操作指引》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《华安证券股份有限公司公募资产管理业务公平交易制度》的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度以来经济改善主要源自地产和基建拉动。受益于8月以来地方债重新加速发行，四季度基建投资增速回升仍有支撑；销售支撑下，融资收紧对地产投资影响较小，房贷利率下行、城镇化率不高及货币超发下半年地产投资增速依然趋升；1-8月制造

业投资增速负增长，主要是前期需求疲弱、盈利低迷拖累，但库存从被动去到主动补，8月单月增速大幅回升，偏弱的制造业投资增速有望持续改善。

消费持续低于预期。主因疫情降低居民收入和消费意愿、失业率依然位于高位，以及居民杠杆率高企。8月社零同比增速由负转正，预计后续持续回升，但四季度增速难回疫情前7.5%以上的水平。

出口缓慢修复，全球经济弱复苏，全球经济要完全从疫情中恢复还有很长的路要走，需要各国央行进一步的支持。复苏将取决于疫情防控情况，以及各级政府采取的政策行动。虽然经济还在复苏过程中，但就业和总体经济活动仍远低于疫情爆发前的水平，随着近期欧美疫情出现二次爆发风险，复苏的道路仍高度不确定。

货币回归中性。一季度为应对冲疫情影响，财政积极有为，货币灵活适度，央行宽松政策不断。二季度开始政策的结构性和精准直达性开始被更多强调，央行新创设两个直达实体经济的货币政策工具，向银行提供资金用于普惠小微企业信用贷款和延期贷款，相当于绕开宽货币直接宽信用。8月以来，货币维持中性，风险防范常态化。8月国常会会议要求深化市场报价利率改革，引导贷款利率继续下行，央行表示促进市场利率围绕作为中枢的央行政策利率波动。以上均表明货币政策开始回归中性。

展望未来，短期注重结构，耐心等待敏感时间窗口。首先北半球冬季，新冠肺炎疫情可能在主要经济体再次出现反复，同时中美摩擦目前主要反映短期担忧，而美国大选前后是验证期，中美摩擦依然是长期问题，后续会有信心恢复的过程。这两方面变数敏感的时间窗口都在岁末年初。其次从市场资金面来看，新基金发行和建仓作为当前市场重要的支撑力量，正在边际减弱，后续随着重磅IPO渐行渐近，A股总体资金供需预期处于紧平衡状态。

未来一到两个季度，兼顾经济复苏逻辑，成长股牛市自2019年初已经延续一年半时间，而疫情冲击之后主板基本面正在改善，早周期行业已经上涨，行情有望从早周期向后周期板块蔓延，四季度则重点关注银行地产等低估的后周期板块，一方面宏观经济数据回升支持银行地产估值修复，银行是典型的后周期行业，经济数据改善后资产质量担忧下降，另一方面四季度基于排名等因素，会出现资金博弈的现象，以银行地产为代表的板块低涨幅、低配置、低估值值得关注。

债市跟随经济波动呈现明显的周期性特征。虽然我国长期利率中枢趋降，但并不意味着利率持续下行，中期也是跟随经济周期波动。我国经济周期主要仍靠货币和融资驱动，通过地产周期导致经济的周期性波动，进而导致了利率的波动。国债利率和发电量、PPI增速在大周期是一致的，央行的利率政策也以经济周期为基础。社融增速趋于回升，经济进入新一轮复苏周期，利率也进入了上行周期。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末华安证券汇赢增利A基金份额净值为0.9492元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.87%，同期业绩比较基准收益率为-1.14%；截至报告期末华安证券汇赢增利B基金份额净值为1.0065元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.65%，同期业绩比较基准收益率为-1.14%；截至报告期末华安证券汇赢增利C基金份额净值为

1.0081元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.81%，同期业绩比较基准收益率为-1.14%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	25,574,916.50	3.99
	其中：股票	25,574,916.50	3.99
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	397,602,339.65	62.01
	其中：债券	397,602,339.65	62.01
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	198,812,879.30	31.01
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	4,824,697.75	0.75
8	其他资产	14,408,791.83	2.25
9	合计	641,223,625.03	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	15,413,000.00	2.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-

F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	10,161,916.50	1.83
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	25,574,916.50	4.61

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	603012	创力集团	2,060,000	15,141,000.00	2.73
2	300692	中环环保	324,450	5,191,200.00	0.94
3	300197	铁汉生态	1,304,650	4,970,716.50	0.90
4	002701	奥瑞金	50,000	272,000.00	0.05

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	24,048,528.40	4.34
2	央行票据	-	-
3	金融债券	7,062,440.00	1.27

	其中：政策性金融债	7,062,440.00	1.27
4	企业债券	238,536,570.09	43.03
5	企业短期融资券	25,000,000.00	4.51
6	中期票据	49,944,000.00	9.01
7	可转债（可交换债）	53,010,801.16	9.56
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	397,602,339.65	71.72

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	136042	15渝信02	450,000	44,325,000.00	8.00
2	112366	16宝安01	441,491	43,703,194.09	7.88
3	102001798	20遂宁开达MTN002	300,000	30,048,000.00	5.42
4	012000227	20中煤矿山SCP001	250,000	25,000,000.00	4.51
5	132018	G三峡EB1	203,000	23,588,600.00	4.25

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末无股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 基金投资前十名证券的发行主体未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	18,485.98
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	12,412,379.46
5	应收申购款	1,977,926.39
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	14,408,791.83

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	132018	G三峡EB1	23,588,600.00	4.25
2	123004	铁汉转债	12,815,089.56	2.31
3	123026	中环转债	2,651,430.24	0.48
4	128023	亚太转债	1,616,275.00	0.29
5	113535	大业转债	400,080.00	0.07

6	113530	大丰转债	361,690.00	0.07
7	113516	苏农转债	315,720.00	0.06
8	128018	时达转债	305,877.00	0.06
9	123047	久吾转债	237,406.00	0.04
10	113528	长城转债	204,940.00	0.04
11	128014	永东转债	204,488.00	0.04
12	128032	双环转债	157,098.00	0.03
13	123024	岱勒转债	139,040.20	0.03
14	128033	迪龙转债	100,948.00	0.02
15	128015	久其转债	96,249.06	0.02

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

	华安证券汇赢增利A	华安证券汇赢增利B	华安证券汇赢增利C
基金合同生效日(2020年07月15日)基金份额总额	61,147,145.93	-	-
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	-	384,500,493.41	113,091,659.46
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	4,924,202.96	-	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-	-
报告期期末基金份额总额	56,222,942.97	384,500,493.41	113,091,659.46

注：本基金合同生效日为2020年7月15日

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

无

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无

注：固有资金投资本基金交易明细适用费率按合同约定收取。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

2020-7-15《华安理财2号避险增利集合资产管理计划变更生效暨华安证券汇赢增利一年持有期灵活配置混合型集合资产管理计划资产管理合同生效的公告》；

2020-7-15《华安证券汇赢增利一年持有期灵活配置混合型集合资产管理计划开放日常申购、赎回业务公告》；

2020-8-18《关于增加北京肯特瑞基金为华安证券汇赢增利一年持有期灵活配置混合型集合资产管理计划的公告》；

2020-8-24《关于增加上海天天基金为华安证券汇赢增利一年持有期灵活配置混合型集合资产管理计划的公告》。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会同意合同变更的文件；
- 2、华安证券汇赢增利一年持有期灵活配置混合型集合资产管理计划资产管理合同；
- 3、华安证券汇赢增利一年持有期灵活配置混合型集合资产管理计划托管协议；
- 4、华安证券汇赢增利一年持有期灵活配置混合型集合资产管理计划招募说明书及其更新；
- 5、管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、报告期内披露的各项公告。

9.2 存放地点

安徽省合肥市政务区天鹅湖路198号

9.3 查阅方式

投资者可到管理人、托管人的办公场所或管理人网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本管理人。

咨询电话：95318

公司网址：<http://www.hazq.com/>

华安证券股份有限公司

2020年10月27日